

# RAPORT roczny za 2019 rok

---



Łódź, 20 marca 2020 r.

---

## Spis treści

I	List Zarządu do Akcjonariuszy .....	3
II	Wybrane dane finansowe .....	4
III	Krótki opis działalności.....	5
IV	Sprawozdanie z działalności .....	7
V	Sprawozdanie finansowe .....	14
VI	Sprawozdanie biegłego rewidenta. ....	50
VII	Oświadczenia .....	57
VIII	Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk .....	58
IX	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy .....	58
X	Dane teleadresowe .....	59

## I List Zarządu do Akcjonariuszy

Łódź, 20 marca 2020 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2019 był kolejnym wzrostowym rokiem dla Galvo SA, zarówno jeśli chodzi o przychody jak i zysk. Pomimo ogromnych utrudnień, związanych ze wzrostem cen, udało nam się utrzymać dobre relacje z przedsiębiorstwami z zagranicy, które są głównymi odbiorcami naszej produkcji. Wysoka jakość usług oraz kompetencje naszych pracowników są główną przyczyną stabilnej sytuacji firmy w roku 2019. Dodatkowo dokonaliśmy szeregu zmian w polityce cenowej oraz wprowadzamy nieustannie zmiany w procesie produkcyjnym dla oszczędności i zwiększenia efektywności procesu produkcyjnego.

Realizowaliśmy, ogromną w skali firmy, inwestycję w oczyszczalnię ścieków. Nie można było dłużej odwlekać tej inwestycji, pomimo czytelnych dla zarządu symptomów zbliżającego się kryzysu. W roku 2019 dokonaliśmy dużej inwestycji na poziomie prac budowlanych dostosowujących budynek do wymagań nowej infrastruktury oczyszczalni. Wszystkie prace dzięki dobrej gospodarce wykonaliśmy z bieżących przychodów firmy nie osłabiając jej zasadniczej kondycji finansowej. Zmodernizowaliśmy, rozbudowaliśmy i unowocześniliśmy część budynku, wygenerowaliśmy nowy środek trwały dla Galvo SA. Na same urządzenia został zaciągnięty kredyt zabezpieczony kaucją gwarancyjną w wysokości 1 mln PLN, oraz zastawem rejestrowym na nowo powstającej infrastrukturze. Zdecydowaliśmy się na to rozwiązanie po to, by z jednej strony przytrzymać gotówkę w przypadku pozytywnego rozwoju firmy i możliwości spłaty kredytu zaś z drugiej kaucja pozwoli w razie problemów znacząco obniżyć saldo finansowania oczyszczalni. Dodatkowo, firma posiada lokatę bankową oraz udzieliła pożyczki wiarygodnemu podmiotowi na warunkach korzystniejszych od lokaty w banku. Na koniec czerwca cała inwestycja powinna być zakończona wraz z implementacją innowacyjnych metod rozbijania kompleksów oraz oczyszczania z metali ciężkich. Jest to bardzo nowoczesna instalacja gwarantująca wysoki poziom środowiskowej odpowiedzialności spółki Galvo. Nowa oczyszczalnia daje także możliwość rozszerzenia produkcji i możliwość oczyszczenia większego ładunku odpadów w przypadku dalszego rozwoju firmy o kolejne linie produkcyjne co jest także istotnym elementem w planach zarządu. Prowadzone są rozmowy z podmiotami głównie z Niemiec i Szwajcarii zainteresowanymi lokowaniem produkcji w naszej firmie.

Niestety, koniec roku 2019 przyniósł niepokojące informacje o nowej chorobie występującej w Chinach i mogącej rozprzestrzeniać się na cały świat. Był to kompletnie niespodziewany czynnik, który w dalszej kolejności jest przyczyną rodzącego się kryzysu w gospodarce światowej. Reagujemy na bieżąco. Dokonaliśmy zmian organizacyjnych w pracy pracowników produkcji tak aby zminimalizować ryzyko zamknięcia zakładu z powodu wystąpienia wirusa u któregoś z pracowników. Wprowadzone są cztery zmiany w układzie dwunastogodzinnym w układzie wymiennym tydzień pracy – tydzień odpoczynku. Podobnie pracuje biuro. Zarząd dołoży wszelkiej staranności aby firma przetrwała ten trudny okres oraz moment po zakończeniu zakażenia.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową [www.galvo.pl](http://www.galvo.pl), na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o Galvo S.A.

Ryszard Szczepaniak  
Prezes Zarząd Galvo S.A.

## II Wybrane dane finansowe

Pozycje	2019 w PLN	2018 w PLN	2019 w EUR	2018 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży	12 175 181,59	11 473 583,00	2 832 227,97	2 692 254,97
Koszty działalności operacyjnej	11 644 233,02	11 549 943,29	2 708 717,09	2 710 172,77
Amortyzacja	865 705,02	880 434,45	201 382,95	206 592,31
Zysk/strata ze sprzedaży	530 948,57	-76 360,29	123 510,88	-17 917,80
Pozostałe przychody operacyjne	30 266,21	110 033,19	7 040,62	25 819,08
Pozostałe koszty operacyjne	89 103,87	30 833,72	20 727,61	7 235,08
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	472 110,91	2 839,18	109 823,88	666,21
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 337 815,93	883 273,63	311 206,83	207 258,52
Przychody finansowe	97 807,40	64 636,66	22 752,26	15 166,87
Koszty finansowe	90 442,64	75 471,78	21 039,04	17 709,31
Zysk/strata na działalności gospodarczej	479 475,67	-7 995,94	111 537,10	-1 876,23
Zysk/strata brutto	479 475,67	-7 995,94	111 537,10	-1 876,23
Zysk/strata netto	406 417,67	-117 914,94	94 542,12	-27 668,52
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	543 102,25	776 270,72	126 338,11	182 150,48
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 101 300,45	2 016 005,93	-1 186 680,11	473 052,05
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	731 073,91	230 742,69	170 064,65	54 143,34
Przepływy pieniężne netto razem	-3 827 124,29	3 023 019,34	-890 277,35	709 345,88
Aktywa razem	13 764 522,98	12 516 505,39	3 232 246,80	2 910 815,21
Aktywa trwałe	8 739 213,13	5 551 129,38	2 052 181,08	1 290 960,32
Aktywa obrotowe	5 025 309,85	6 965 376,01	1 180 065,72	1 619 854,89
Należności długoterminowe	1 000 000,00	0,00	234 824,47	0,00
Należności krótkoterminowe	1 654 365,19	1 736 893,89	388 485,43	403 928,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	808 409,48	4 635 533,77	189 834,33	1 078 031,11
Kapitał własny	9 431 079,93	9 024 662,26	2 214 648,33	2 098 758,67
Zobowiązania długoterminowe	231 375,65	269 015,98	54 332,66	62 561,86
Zobowiązania krótkoterminowe	3 513 281,30	2 739 979,35	825 004,41	637 204,50
Zysk/Strata netto na jedną akcję	0,10	-0,03	0,02	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	2,36	2,26	0,55	0,52

Zastosowane kursy EURO i liczba akcji do przeliczenia danych finansowych:

Rachunek zysków i strat za 2019 r.	4,2988
Bilans na 31.12.2019	4,2585
Rachunek zysków i strat za 2018 r.	4,2617
Bilans na 31.12.2018	4,3000
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS 2015/16:	4 000 000

### III Krótki opis działalności

Działalność Galvo S.A. ma charakter usługowy. Spółka prowadzi chemiczną i elektrochemiczną obróbkę powierzchni metali (galwanizowanie). Galwanizowanie to pokrywanie przedmiotów powierzchnią metalu, następujące w procesie elektrolizy. W efekcie powstają trwale przylegające, związane z podłożem powłoki metaliczne. Wykonane powłoki galwaniczne zabezpieczają powierzchnię przed korozją, nadają pożądane własności techniczne takie jak: twardość powierzchni, odporność na ścieranie, przewodność elektryczną i wiele innych. Ponadto niektóre powłoki galwaniczne nadają dekoracyjny wygląd powierzchni.

Proces galwanizowania jest dwuetapowy. W pierwszym etapie elementy przeznaczone do pokrycia przygotowywane są w procesie odtłuszczenia i trawienia. W drugim etapie elementy kierowane są do finalnej obróbki przez nałożenie pokrycia w wyodrębnionej linii technologicznej.

Spółka posiada dziewięć automatów do galwanizowania zawieszkowego i bębnowego oraz szereg urządzeń pomocniczych. Firma posiada także własne laboratorium chemiczne, komorę solną do badania odporności korozyjnej detali oraz dział techniczny utrzymujący urządzenia w gotowości technicznej. Zakład jest bardzo dobrze wyposażony w urządzenia pomiarowe określające grubość i jakość powierzchni.

Spółka wykonuje wszystkie grubości pokryć przewidzianych normami lub wymaganiami klientów. Galvo posiada urządzenie rentgenowskie umożliwiające nieniszczące, bardzo dokładne pomiary grubości powłok galwanicznych również wielowarstwowych wykonanych na detalach z różnych metali lub stopów metali.

Galvo S.A. wykonuje wiele rodzajów pokryć galwanicznych, m. in. cynkowanie kwaśne i alkaliczne, cynowanie techniczne i dekorowanie, chromowanie, niklowanie, miedziowanie, srebrzenie, fosforowanie, alodynowanie. Przedsiębiorstwo może świadczyć usługi o znacznej zmienności parametrów, jakości pokrycia i poziomie technicznym. Stwarza to możliwości zwiększenia bazy klientów oraz rozszerzania zakresu produkcji. Większa baza klientów oraz szerszy zakres produkcji powinny częściowo przeciwdziałać skutkom wystąpienia kryzysu w jednej branży oraz ułatwiać dostosowanie do sytuacji utraty znacznego odbiorcy.

Wśród świadczonych przez Galvo usług można wyodrębnić:

- Cynkowanie kwaśne i alkaliczne – na zawieszkach i w bębnach. Można uzyskać chromianowanie na kolor żółty, błękitny, oliwkowy czarny oraz grubowarstwowe białe opalizujące.
- Cynkowanie techniczne i dekoracyjne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal wykonany może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Niklowanie elektrochemiczne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal wykonany może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Niklowanie chemiczne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal wykonany może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.

- Chromowanie dekoracyjne – jest wykonywane na zimno tylko na zawieszkach i jest chromowaniem o wysokiej wgłębności. Pokrywany detal może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Chromowanie techniczne stali, stali wysokostopowej, miedzi i jej stopów – na zawieszkach.
- Miedziowani techniczne i dekoracyjne stali, stali wysokostopowej, aluminium i stopów miedzi – na zawieszkach i w bębnach.
- Srebrzenie techniczne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Srebrzenie dekoracyjne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywane detale to przedmioty codziennego użytku wykonane z różnych metali lub stopy metali. Srebrzenia dekoracyjne wykonywane są również w celach renowacyjnych.
- Fosforanowanie antykorozyjne i przeciwcierne – zawieszkowe i bębnowe.
- Alodynowanie stopów aluminium.
- Trawienie i odtłuszczanie z zabezpieczeniem antykorozyjnym – wykonywane przy przygotowywaniu elementów do pokrycia.
- Obróbka wibrościerna.
- Cynkowanie stopowe cynk-nikiel ZnNi – na zawieszkach. Można uzyskać następujące pasywacje: transparentną (białą) barwę zbliżoną do powłoki cynkowej z pasywacją białą oraz grubowarstwową opalizującą TLP.

Procesy galwaniczne prowadzone są na liniach technologicznych, natomiast obróbka wibrościerna prowadzona jest na stanowiskach stacjonarnych. Do prowadzenia obróbki wibrościerniej w zakładzie jest zainstalowane urządzenie bębnowe do usuwania gradów, ostrych krawędzi, tlenków metali, czyli tzw. rdzy oraz do polerowania. Do polerowania i szlifowania zainstalowane są w zakładzie również szlifierki i polerki ręczne.

Dla wyżej wymienionych technologii w zakładzie istnieją następujące linie galwaniczne:

- linia nr 1 – do cynkowania na zawieszkach, cynkowanie stopowe cynk-nikiel ZnNi na zawieszkach,
- linia nr 2 – do miedziowania, niklowania, chromowania, cynowania na zawieszkach,
- linia nr 3 – do miedziowania, cynowania i srebrzenia na zawieszkach i w bębnach,
- linia nr 4 – do cynkowania w bębnach,
- linia nr 5 – do cynowania na zawieszkach,
- linia nr 6 – do cynkowania i cynku-niklu na zawieszkach,
- dwie linie bonderu – do fosforanowania i alodynowania w koszach, na zawieszkach i w bębnach, oraz do srebrzenia i cynowania,

oraz linia mycia i odtłuszczania detali.

## IV Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2019

---

**GALVO SPÓŁKA AKCYJNA**  
91-205 ŁÓDŹ UL. ALEKSANDROWSKA 67-93

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ**

**31 grudnia 2019 r.**

Łódź, dnia 18 marca 2020 r.



Signed by /  
Podpisano przez:

Ryszard Bogusław  
Szczepaniak

Date / Data: 2020-  
03-18 12:00

## Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2019

**1. Podstawowe informacje o spółce:**

<b>Firma:</b>	<b>GALVO SPÓŁKA S.A.</b>
<b>Siedziba/adres</b>	ul. Aleksandrowska 67-93, 91-205 Łódź
<b>KRS:</b>	351543
<b>REGON:</b>	100268969
<b>NIP:</b>	9471937946
<b>Telefon</b>	+48 42 2910210
<b>E-mail</b>	galvo@galvo.com.pl
<b>Strona WWW</b>	www.galvo.com.pl

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.  
 Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.

**2. Charakterystyka działalności jednostki**

Spółka GALVO S.A. powstała z przekształcenia „GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały nr 1/2010 z dnia 22.02.2010 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep. A NR 2006/2010. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział KRS pod numerem 351543 spółka uzyskała w dniu 16.03.2010 r.

Spółka GALVO S.A. uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nr 735/2010 z dnia 26.07.2010 r. jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect. Spółka jest skalsyfikowana w makro sektorze 400 – produkcja przemysłowa i budowlano-montażowa w sektorze 450 - usługi dla przedsiębiorstw.

Jednostka prowadzi działalność w zakresie obróbki metali i nakładania powłok na metale. Działalność Galvo S.A. ma charakter usługowy. Spółka prowadzi chemiczną i elektrochemiczną obróbkę powierzchni metali (galwanizowanie). Galwanizowanie to pokrywanie przedmiotów powierzchnią metalu, następujące w procesie elektrolizy. W efekcie powstają trwale przylegające, związane z podłożem powłoki metaliczne. Wykonane powłoki galwaniczne zabezpieczają powierzchnię przed korozją, nadają pożądane własności techniczne takie jak: twardość powierzchni, odporność na ścieranie, przewodność elektryczną i wiele innych. Ponadto niektóre powłoki galwaniczne nadają dekoracyjny wygląd powierzchni.

**3. Istotne zdarzenia dla działalności Spółki w 2019 roku.**

Spółka nie odnotowała w 2019 roku istotnych zdarzeń mających wpływ na jej działalność. Spółka zanotowała znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży, przy jednoczesnym niewielkim wzroście kosztów prowadzenia działalności.

**4. Zarząd i jego cele**

W skład Zarządu wchodzi Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu od 22.02.2010 r. Zarząd stawia sobie za cel dostarczanie klientom wysokiej jakości usług, po konkurencyjnych cenach. Długoterminowym celem Spółki jest pozyskiwanie nowych odbiorców usług.



## Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2019

*Oświadczenie kierownika jednostki o zdolności kontynuowania działalności*

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że działalność spółki będzie kontynuowana w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego, nie są nam bowiem znane okoliczności i zdarzenia, które mogłyby świadczyć o istnieniu poważnych zagrożeń dla realizacji tego zamiaru.

**5. Majątek, inne zasoby i finansowanie**

Jak wynika z bilansu, spółka posiada majątek o wartości 13.764 522,98 zł., w którym dominują aktywa trwałe - 63% sumy aktywów ogółem. Sprzedaż w roku 2019 wzrosła o 702 tys. zł. Suma bilansowa zwiększyła się o kwotę 1.248 tys. zł. Rotacja należności, zobowiązań i zapasów uległa poprawie.

Wskaźniki finansowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Wskaźnik	2019	2018
Suma bilansowa ( tys. zł.)	13 764 522,98	12 516 505,39
Przychody netto ze sprzedaży ( tys. zł.)	12 175 181,59	11 473 583,00
Koszty działalności operacyjnej	11 644 233,02	11 549 943,29
Rotacja należności ( dni)	48	55
Rotacja zapasów (dni)	15	18
Rotacja zobowiązań (dni)	29	30
Zadłużenie ( % )	31	28
Rentowność sprzedaży netto (%)	3,33	-1,03
Rentowność kapitału własnego (%)	4,30	-1,31
EBITDA ( tys. zł.)	1 337	883

*Ocena źródeł finansowania*

Sytuacja finansowa spółki jest stabilna. Majątek jest finansowany kapitałem własnym i kredytem w r-ku bieżącym. Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania w bilansie wynosi 31% i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 841 599,92 zł. Spółka nie ma problemów z płynnością i wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz podatków reguluje terminowo. Wzrost zobowiązań wynika z podwyższenia kwoty kredytu.

*Ocena zasobów ludzkich*

W naszej działalności decydującą rolę odgrywają pracownicy z doświadczeniem w galwanotechnice oraz system szkolenia nowych pracowników. Zarząd spółki dba o stabilizację kadry, odpowiednio motywując pracowników i zapewniając dobrą atmosferę w pracy. Wysoko wykwalifikowani pracownicy dodatkowo wprowadzają i opracowują innowacje do procesu wykonywanych usług.

## Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2019

*Klienci*

Spółka świadczy usługi dla szerokiego grona klientów z różnych branż. Dominują branże elektroenergetyczna i samochodowa, przy czym roczne obroty z żadnym z klientów nie przekraczają 5% rocznych przychodów ze sprzedaży. Spółka nastawiona jest na długoterminową współpracę z klientami, opracowuje i wdraża dla nich unikatowe rozwiązania technologiczne, dostosowane do ich potrzeb.

*Dostawcy*

Bardzo starannie dobieramy dostawców materiałów do wykonywanych przez nas usług galwanicznych. Tylko przedsiębiorcy wytwarzający wysokiej jakości produkty mają szansę zostać stałymi dostawcami.

*Spoločności lokalne*

Utrzymujemy stałe kontakty ze społecznościami lokalnymi, przede wszystkim z przedstawicielami władz samorządowych. Jako zakład przemysłowy komunikujemy naszą dbałość o środowisko i spełnianie wszelkich norm w tym zakresie.

**6. Efekty działalności**

Zgodnie z informacją w sprawozdaniu finansowym spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 406 417,67 zł., co stanowi wysoki wzrost w stosunku do roku ubiegłego, który wykazywał stratę w wysokości 117 914,94 zł. Koszty działalności operacyjnej wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 94 289,73 zł. przy znacznym wzroście przychodów netto ze sprzedaży w kwocie 701 598,59 zł.

**7. Plany na przyszłość**

W kolejnym roku Zarząd planuje:

- Dalsze poszukiwania odbiorców,
- Dokończenie budowy oczyszczalni ścieków
- Pracę nad lepszą kontrolą kosztów,
- Opracowanie i wdrożenie unikatowych technologii.

**8. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń**

- Ryzyko spadku popytu wywołane pogorszeniem koniunktury gospodarczej

Z powodu możliwości pogorszenia koniunktury w kraju istnieje ryzyko, że dochody naszych klientów spadną i spadnie zapotrzebowanie na usługi świadczone przez Spółkę. Galvo S.A. poszukuje wciąż nowych odbiorców, aby zmniejszyć negatywne skutki możliwego osłabienia koniunktury.

- Ryzyko zwiększonej konkurencji

Na koniunkturę w branży istotny wpływ mają zmiany cen surowców. Gwałtowne wzrosty cen metali powodują wzrost cen usług świadczonych przez galwanizernie, co może przełożyć się na spadek przychodów oraz marż osiągniętych w branży.

## Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2019

Galvo S.A. przeciwdziała temu czynnikowi ryzyka poprzez nastawienie na wykonywanie specjalistycznych pokryć o wysokiej jakości technicznej. W efekcie gorsza koniunktura w gałęziach przemysłu ciężkiego nie musi prowadzić do znaczącego spadku zamówień na usługi świadczone przez Emitenta.

- Ryzyko kredytowe odbiorców

Spółka nie dysponuje żadnymi instrumentami finansowymi, a spośród czynników ryzyka najbardziej narażona jest na ryzyko finansowe polegające na nieterminowej opłacie zobowiązań przez odbiorców. Na bieżąco monitorujemy terminowość zapłaty, aby nie dopuścić do kredytowania niesolidnych odbiorców. Pracownicy są zobowiązani do informowania przełożonych o symptomach trudności finansowych odbiorców.

- Ryzyko związane z niestabilnością i niejasnością przepisów podatkowych

Z powodu przewidywanych zmian przepisów podatkowych oraz ich niejednorodnych interpretacji istnieje ryzyko, że spółka będzie dodatkowo obciążona daninami, a jej płynność może się pogorszyć. Zachodzi konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów.

- Ryzyko związane z wydarzeniami związanymi z rozprzestrzenianiem się koronawirusa

Pod koniec roku 2019 pojawiły się informacje o wystąpieniu w Chinach nowego typu wirusa COVID-19 który może być niebezpieczny dla ludzi powodując powikłania i długotrwałą chorobę. Dodatkowo informowano, iż jego rozprzestrzenianie się jest stosunkowo łatwe. Pomimo podjęcia przez rząd Chin radykalnych działań istnieje możliwość jego rozprzestrzeniania się na inne regiony świata. Na początku roku 2020 powyższe przewidywania potwierdziły się.

Chociaż w dacie podpisania niniejszego sprawozdania Zarządu sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, Zarząd jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

#### 9. Akcje własne, podmioty zależne

Galvo S.A. nie posiada akcji własnych ani podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

#### 10. Sprawozdanie (oświadczenie) o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Spółka stosowała w roku obrotowym zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na New Connect” zawartych w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr. 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r., za wyjątkiem następujących zasad:

## Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2019

Zasada nr 1 – w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Organizując walne zgromadzenia, GALVO S.A. umożliwiła akcjonariuszom korzystanie z tego prawa, jednak żaden z akcjonariuszy nie wyraził tym zainteresowania. W związku z tym Spółka zrezygnowała z transmitowania i rejestrowania obrad WZA. Galvo S.A. wyraża wolę transmitowania i rejestrowania obrady WZA, jeżeli akcjonariusze będą zainteresowani tą formą uczestnictwa w WZA.

Zasada nr 5 – w części dotyczącej z korzystania z sekcji „relacji inwestorskich” na [www.gpwinfostrefa.pl](http://www.gpwinfostrefa.pl) (obecnie [www.infostrefa.com](http://www.infostrefa.com)).

Spółka nie korzystała z tego serwisu. Wszelkie informacje przekazywane są za pomocą raportów bieżących i okresowych w systemach EBI i ESPI. Treść raportów jest automatycznie publikowana w serwisie infostrefa.

Zasada nr 9.1 – Emitent nie zamierza podawać wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu, gdyż członkowie ww. organów Spółki nie wyrażają na to zgody.

Zasada nr 11 – w 2019 r. nie zorganizowano żadnego publicznie dostępnego spotkania Zarządu Galvo S.A. z udziałem Autoryzowanego Doradcy. Odstąpienie od przestrzegania tej zasady miało charakter incydentalny i było związane z nikłym zainteresowaniem inwestorów tego typu spotkaniem. Spółka zamierza organizować spotkania w miarę wzrostu zainteresowania.

#### 11. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka opracowuje i wdraża technologie galwaniczne we własnym zakresie, w celu osiągnięcia efektów oczekiwanych przez zamawiających. Spółka gromadzi i wykorzystuje opracowane przez siebie technologie, co pozwala jej na szybsze reagowanie na zapotrzebowanie na rynku.

#### 12. Instrumenty finansowe

W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce żadne kategorie instrumentów, za wyjątkiem należności handlowych, które są klasyfikowane jako kategoria „Pożyczki udzielone i należności własne” oraz zobowiązań handlowych, kredytu i zobowiązań z tytułu leasingu, które są klasyfikowane jako „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności - należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych o krótkim terminie wymagalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

#### 13. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

#### 14. Opis polityki w zakresie ochrony środowiska

---

Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2019

---

Spółka przestrzega wszelkie normy środowiskowe, wynikające z przepisów prawa. W Łodzi niektóre parametry dotyczące środowiska są zaostrzone nawet 10-krotnie w stosunku do minimalnych wymagań, wynikających z przepisów. Spółka spełnia wszystkie te wymagania. Parametry zanieczyszczeń są na bieżąco badane i monitorowane. Spółka zamierza przeznaczyć znaczące środki na kontynuację prac związanych z dokończeniem budowy nowej oczyszczalni ścieków.

Łódź, dnia 18 marca 2020 r.

Zarząd

## V Sprawozdanie finansowe

**GALVO SPÓŁKA AKCYJNA**

**UL. ALEKSANDROWSKA 67-93  
91-205 ŁÓDŹ**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ**

**31.12.2019 roku.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z ZAŁĄCZNIKIEM NR 1  
DO USTAWY O RACHUNKOWOŚCI**

Elementy sprawozdania finansowego przedstawione w strukturze XML:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
2. BILANS
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
5. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. Załącznik nr 1 – INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO BILANSU
7. ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA  
PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM (ZYSKIEM,  
STRATĄ) BRUTTO

***Nagłówek sprawozdania finansowego***

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie finansowe: **2019-01-01**

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie finansowe: **2019-12-31**

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: **2020-03-18**

***Wprowadzenie do sprawozdania finansowego***

**Dane identyfikujące jednostkę – firma, siedziba**

**Nazwa firmy**

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**Siedziba**

Województwo : ŁÓDZKIE

Powiat : ŁÓDŹ

Gmina: ŁÓDŹ

Ulica: ALEKSANDROWSKA

Nr. domu: 87-93

Nr. lokalu: -

Miejscowość: ŁÓDŹ

Kod pocztowy: 91-205

Poczta: ŁÓDŹ

**Podstawowy przedmiot działalności jednostki**

Kod PKD: 2561Z – obróbka metali i nakładanie powłok na metale

NIP 9471937946

KRS 0000351543

**Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym**

od: 2019-01-01 do: 2019-12-31

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

***Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym: metod wyceny aktywów i pasywów( także amortyzacji)***

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.



Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

**Wartości niematerialne i prawne** to prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok przeznaczone do używania na potrzeby Jednostki. Wycenia się je według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się w szczególności: autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności według następujących zasad:

1. prawa majątkowe, licencje 50%,
2. oprogramowanie komputerów 30%,
3. wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 3.500 zł. w dniu przyjęcia do użytkowania — jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

**Środki trwałe** to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Jednostki. Wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie, a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nieprzekraczającej 3500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

1. inwestycje w obcych środkach trwałych 4,5%, 10%,
2. urządzenia techniczne i maszyny branżowe 9%, 10%, 14%, 20%,
3. sprzęt komputerowy 30%,
4. środki transportu 20%,
5. inne środki trwałe 10, 20%.

**Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

**Instrumenty finansowe** W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce żadne kategorie instrumentów, za wyjątkiem należności handlowych, które są klasyfikowane jako kategoria „Pożyczki udzielone i należności własne” oraz zobowiązań handlowych, kredytu i zobowiązań z tytułu leasingu, które są klasyfikowane jako „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności - należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych o krótkim terminie wymagalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty.

W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizujących.

**Zapasy materiałów** wycenia się w ciągu roku według cen zakupu. Koszty zakupu nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe i są odnoszone na wynik finansowy w dacie ich poniesienia. Rozchód zapasów odbywa się metodą FIFO.

Na dzień bilansowy dokonuje się porównania wyceny materiałów do cen sprzedaży możliwych do uzyskania.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

**Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne** dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

1. **Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
2. **Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

**Rezerwy** to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciężącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

1. odprawy emerytalno-rentowe,
2. urlopy

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o niezależne obliczenia aktuarialne.

**Zobowiązania** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### **Wycena transakcji w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji — w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień — w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- 1) składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### **Ustalenie wyniku finansowego**

##### **Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

##### **Koszty**

Jednostka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i układzie kalkulacyjnym (dla celów analiz ekonomicznych).

**Opodatkowanie.**

Wynik finansowy brutto korygują:

1. bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
2. zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**Podatek dochodowy bieżący.**

Podatek dochodowy bieżący – Jednostka podlega pod przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jednostka nie podlega zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych na podstawie art. 17 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

**Podatek dochodowy odroczoney.**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Spółka nie tworzy aktywów na straty podatkowe kierując się zasadą ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Jednostka przyjęła zasadę niekompensowania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego dochodowego.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

**Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Załącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości.

**Przychody i koszty**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

**Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.



Signed by /  
Podpisano przez:

Eugenia Elżbieta  
Mazur

Date / Data: 2020-  
03-18 09:36



Signed by /  
Podpisano przez:

Ryszard Bogusław  
Szczepaniak

Date / Data: 2020-  
03-18 12:02

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2019

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>8 739 213,13</b>	<b>5 551 129,38</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>55 019,03</b>	<b>47 519,03</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	35	0,00	0,00
2. Wartość firmy	35	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	35	55 019,03	47 519,03
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>6 181 322,21</b>	<b>5 458 792,43</b>
1. Środki trwałe		4 411 722,89	5 248 861,83
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	36	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36	541 138,83	510 912,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	36	3 421 220,99	3 954 799,52
d) środki transportu	36	424 560,67	747 755,16
e) inne środki trwałe	36	24 802,40	35 394,67
2. Środki trwałe w budowie	38	1 299 599,32	205 980,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		470 000,00	3 950,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	9	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	9	1 000 000,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>1 452 431,12</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 452 431,12	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		1 452 431,12	0,00
– udziały lub akcje	1	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	1	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1	1 452 431,12	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>50 440,77</b>	<b>44 817,92</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	46 892,00	42 083,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	34	3 548,77	2 734,92
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>5 025 309,85</b>	<b>6 965 376,01</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>512 370,92</b>	<b>556 744,33</b>
1. Materiały	40	512 370,92	556 744,33
2. Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	40	0,00	0,00
4. Towary	40	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	40	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>1 654 365,19</b>	<b>1 736 893,89</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	9	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) inne	9	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	9	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## BILANS na dzień 31.12.2019

– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) inne	9	0,00	0,00
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>		1 654 365,19	1 736 893,89
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 608 324,19	1 734 893,89
– do 12 miesięcy	9	1 608 324,19	1 734 893,89
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9	44 041,00	0,00
c) inne	9	2 000,00	2 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	9	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>2 821 353,04</b>	<b>4 635 533,77</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>2 821 353,04</b>	<b>4 635 533,77</b>
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		2 012 943,56	0,00
– udziały lub akcje	2	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	2	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	2	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	2 012 943,56	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		808 409,48	4 635 533,77
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3	808 409,48	4 635 533,77
– inne środki pieniężne	3	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>34</b>	<b>37 220,70</b>	<b>36 204,02</b>
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		0,00	0,00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>13 764 522,98</b>	<b>12 516 505,39</b>

Sporządzono .....**LÓDŹ**..... dnia .....**18.03.2020**.....  
 (miejscowość) (data)

.....**EUGENIA MAZUR**.....  
 (nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

.....**RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU**.....  
 (podpis)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2019

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>9 431 079,93</b>	<b>9 024 662,26</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		<b>8 624 662,26</b>	<b>8 742 577,20</b>
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	6	406 417,67	- 117 914,94
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>4 333 443,05</b>	<b>3 491 843,13</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		<b>585 862,81</b>	<b>482 847,80</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	339 226,00	261 359,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		246 636,81	221 488,80
– długoterminowa	33	184 470,42	159 924,95
– krótkoterminowa	33	62 166,39	61 563,85
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowe	33	0,00	0,00
– krótkoterminowe	33	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		<b>231 375,65</b>	<b>269 015,98</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	10	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		231 375,65	269 015,98
a) kredyty i pożyczki	10	99 814,79	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	10	131 560,86	269 015,98
d) zobowiązania wekslowe	10	0,00	0,00
d) inne	10	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>3 513 281,30</b>	<b>2 739 979,35</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	10	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	10	0,00	0,00
b) inne	10	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	10	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	10	0,00	0,00
b) inne	10	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		3 347 045,57	2 605 994,96
a) kredyty i pożyczki	10	2 147 514,98	1 284 356,62
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	10	124 779,66	187 936,98
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		966 040,63	950 299,48
– do 12 miesięcy	10	966 040,63	950 299,48
– powyżej 12 miesięcy	10	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	10	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	10	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10	107 828,74	179 398,37
h) z tytułu wynagrodzeń	10	0,00	0,00
i) inne	10	881,56	4 003,51
4. Fundusze specjalne	25	166 235,73	133 984,39
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>2 923,29</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	34	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	34	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 923,29	0,00
– długoterminowe	34	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**BILANS na dzień 31.12.2019**

— krótkoterminowe	34	2 923,29	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>13 764 522,98</b>	<b>12 516 505,39</b>

Sporządzono w ŁÓDŹ dnia 18.03.2020  
(miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU  
(podpisy)



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2019

	Nota	2019	2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>12 175 181,59</b>	<b>11 473 583,00</b>
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26	12 200 329,60	11 478 208,55
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		-25 148,01	-4 625,55
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	27	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>11 644 233,02</b>	<b>11 549 943,29</b>
I. Amortyzacja	27	865 705,02	880 434,45
II. Zużycie materiałów i energii	27	5 166 153,19	5 395 310,33
III. Usługi obce	27	2 146 811,80	2 071 379,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	27	70 032,02	52 471,59
– podatek akcyzowy	27	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	27	2 628 879,44	2 409 266,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	27	682 023,99	648 599,67
– emerytalne	27	251 930,23	228 981,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	27	84 627,56	92 481,14
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>530 948,57</b>	<b>-76 360,29</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>30 266,21</b>	<b>110 033,19</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	29, 30	0,00	98 984,61
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29	507,91	5 708,48
IV. Inne przychody operacyjne	29	29 758,30	5 340,10
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>89 103,67</b>	<b>30 833,72</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	30, 29	47 276,16	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30	4 427,90	20 269,69
III. Inne koszty operacyjne	30	37 399,61	10 564,03
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>472 110,91</b>	<b>2 839,18</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>97 807,40</b>	<b>64 636,66</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	31	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	31	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	31	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	31	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	31	97 807,40	58 671,30
– od jednostek powiązanych	31	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne	31, 32	0,00	5 965,36
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>90 442,64</b>	<b>75 471,78</b>
I. Odsetki, w tym:	32	90 136,22	75 471,78
– dla jednostek powiązanych	32	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne	32, 31	306,42	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>479 475,67</b>	<b>-7 995,94</b>

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za 2019

J. Podatek dochodowy		73 058,00	109 919,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		406 417,67	- 117 914,94

Sporządzono ..... LÓDŹ ..... dnia ..... 18.03.2020 .....  
(miejscowość) (data).....  
EUGENIA MAZUR  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych).....  
RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU  
(podpisy)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2019	2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 024 662,26</b>	<b>9 142 577,20</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>9 024 662,26</b>	<b>9 142 577,20</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 742 577,20</b>	<b>8 766 143,29</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>- 117 914,94</b>	<b>-23 566,09</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	117 914,94	23 566,09
– pokrycia straty	117 914,94	23 566,09
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>8 624 662,26</b>	<b>8 742 577,20</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 117 914,94</b>	<b>-23 566,09</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>117 914,94</b>	<b>23 566,09</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>117 914,94</b>	<b>23 566,09</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych niezajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	117 914,94	23 566,09
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	117 914,94	23 566,09
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>406 417,67</b>	<b>- 117 914,94</b>
a) zysk netto	406 417,67	0,00
b) strata netto	0,00	117 914,94
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 431 079,93</b>	<b>9 024 662,26</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 431 079,93</b>	<b>9 024 662,26</b>

Sporządzono ..... ŁÓDŹ ..... dnia 18.03.2020 .....  
 (miejscowość) (data)

..... EUGENIA MAZUR .....  
 (nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

..... RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU .....  
 (podpisy)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczętka jednostki)

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2019	2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>406 417,67</b>	<b>- 117 914,94</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>136 684,58</b>	<b>894 185,66</b>
1. Amortyzacja		865 705,02	880 434,45
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18	24 201,61	16 788,95
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		47 276,16	-98 984,61
5. Zmiana stanu rezerw	18	103 015,01	114 825,55
6. Zmiana stanu zapasów	18	44 373,41	11 712,59
7. Zmiana stanu należności	18	- 917 471,30	- 152 803,89
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18	-26 699,09	125 628,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18	-3 716,24	-3 416,32
10. Inne korekty	18	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>		<b>543 102,25</b>	<b>776 270,72</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>		<b>38 943,09</b>	<b>8 075 387,62</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		38 943,09	142 902,34
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	5 858 603,53
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	5 858 603,53
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	58 603,53
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	5 800 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	2 073 881,75
<b>II. Wydatki</b>		<b>5 140 243,54</b>	<b>6 059 381,69</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 740 243,54	259 381,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		2 000 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		2 000 000,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		2 000 000,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		1 400 000,00	5 800 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-5 101 300,45</b>	<b>2 016 005,93</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>		<b>962 973,15</b>	<b>618 470,98</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		962 973,15	618 470,98
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>231 899,24</b>	<b>387 728,29</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		142 322,95	312 335,81
8. Odsetki		89 576,29	75 392,48

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>731 073,91</b>	<b>230 742,69</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>		<b>-3 827 124,29</b>	<b>3 023 019,34</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-3 827 124,29</b>	<b>3 023 019,34</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>4 635 533,77</b>	<b>1 612 514,43</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>		<b>808 409,48</b>	<b>4 635 533,77</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania		165 312,48	133 984,39

Sporządzono ..... LÓDŹ ..... dnia ..... 18.03.2020 .....  
 (miejscowość) (data)

..... EUGENIA MAZUR .....  
 (nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

..... RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU .....  
 (podpis)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Nazwa pozycji	Podstawa prawna	Rok bieżący			Rok ubiegły		
		Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok		479 475,67	0,00	479 475,67	-7 995,94	0,00	-7 995,94
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		65 883,15	0,00	65 883,15	9 408,77	0,00	9 408,77
różnice kursowe niezrealizowane	art. 15a ust. 2	0,56	0,00	0,56	3 700,29	0,00	3 700,29
– naliczone odsetki od lokat powyżej 3 m-cy i od pożyczek	art. -12 ust. 4 pkt 2	65 374,68	0,00	65 374,68	0,00	0,00	0,00
przychody bilansowe nie uznane podatkowo	art. 12 ust. 3a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego	art. 16 ust. 1 pkt 26 lit. a	507,91	0,00	507,91	5 708,48	0,00	5 708,48
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		203 603,69	0,00	203 603,69	147 192,87	0,00	147 192,87
darowizn i ofiar wszelkiego rodzaju, z wyjątkiem określonych przepisami	art. 16 ust. 1 pkt 14	8 346,00	0,00	8 346,00	9 000,00	0,00	9 000,00
odpisy z tytułu zużycia samochodu osobowego powyżej określonych przepisami limitów	art. 16 ust. 1 pkt 4	33 169,90	0,00	33 169,90	0,00	0,00	0,00
odpisów aktualizujących wartość należności	art. 16 ust. 1 pkt 26a	4 427,90	0,00	4 427,90	20 269,69	0,00	20 269,69
kosztów reprezentacji, w szczególności poniesionych na usługi gastronomiczne, zakup żywności oraz napojów, w tym alkoholowych	art. 16 ust. 1 pkt 28	4 609,16	0,00	4 609,16	7 922,01	0,00	7 922,01
wpłaty na PFRON	art. 16 ust. 1 pkt 36	51 061,00	0,00	51 061,00	48 412,00	0,00	48 412,00
składek na rzecz organizacji, do których przynależność podatnika nie jest obowiązkowa	art. 16 ust. 1 pkt 37	1 500,00	0,00	1 500,00	1 500,00	0,00	1 500,00
składek na ubezpieczenie samochodu osobowego w wysokości przekraczającej ich część ustaloną w takiej proporcji, w jakiej pozostaje	art. 16 ust. 1 pkt 49	10 357,89	0,00	10 357,89	15 210,57	0,00	15 210,57
dotyczy to kwoty 20 000 euro wydatki na rzecz Zarządu	art. 16 ust. 1 pkt 38a	0,00	0,00	0,00	7 868,51	0,00	7 868,51
– Wartość netto sprzedanego środka trwałego (leasing)	art. 15 ust. 6	86 219,25	0,00	86 219,25	31 439,38	0,00	31 439,38

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)		3 912,59	0,00	3 912,59	5 570,71	0,00	5 570,71
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>		<b>203 120,85</b>	<b>0,00</b>	<b>203 120,85</b>	<b>209 964,16</b>	<b>0,00</b>	<b>209 964,16</b>
różnice kursowe niezrealizowane	art. 15a ust. 3	719,37	0,00	719,37	1,34	0,00	1,34
amortyzacja bilansowa niezgodna z przepisami podatkowymi	art. 15 ust. 6	177 253,47	0,00	177 253,47	205 337,27	0,00	205 337,27
wartość utworzonych rezerw na koszty	art. 15 ust. 4e	25 148,01	0,00	25 148,01	4 625,55	0,00	4 625,55
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>		<b>601 541,28</b>	<b>0,00</b>	<b>601 541,28</b>	<b>816 671,53</b>	<b>0,00</b>	<b>816 671,53</b>
amortyzacja podatkowa odmiennie rozliczana od bilansowej	art. 15 ust. 6	459 218,33	0,00	459 218,33	505 833,37	0,00	505 833,37
Koszty opłat leasingowych	art. 15 ust. 1	142 322,95	0,00	142 322,95	310 838,16	0,00	310 838,16
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>		<b>212 775,78</b>	<b>0,00</b>	<b>212 775,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
za rok 2016 nie więcej niż 50%	art. 7 ust. 5	212 775,78	0,00	212 775,78	0,00	0,00	0,00
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>		<b>-6 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	art.18 ust.1 pkt.1	-6 000,00	0,00	-6 000,00	0,00	0,00	0,00
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**INFORMACJE UZUPELNIĄCE DO BILANSU**

Nota 1	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 2	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 3	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)
Nota 5	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 6	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 7	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 8	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 9	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 10	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 11	Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych niefinansowych aktywów trwałych
Nota 12	Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych
Nota 13	Odpisy aktualizujące wartość należności
Nota 14	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 15	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 16	Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej
Nota 17	Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych
Nota 18	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 19	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 20	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 21	Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 22	Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 23	Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 24	Zagrożenia dla kontynuacji działalności
Nota 25	Fundusze specjalne
Nota 26	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 27	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 28	Dane rozliczenia kręgu kosztów
Nota 29	Inne przychody operacyjne
Nota 30	Inne koszty operacyjne
Nota 31	Wybrane przychody finansowe
Nota 32	Wybrane koszty finansowe
Nota 33	Stan rezerw
Nota 34	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 35	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 36	Zmiany w środkach trwałych
Nota 37	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innych umów, w tym z tytułu leasingu
Nota 38	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie
Nota 39	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska
Nota 40	Zapasy

Pozostałe informacje uzupełniające wymienione w załączniku nr 1 do ustawy, w jednostce nie wystąpiły, bądź są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego jednostki za rok 2019.

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 1

## Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:					
	udziały lub akcje	dlużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 452 431,12</b>	<b>0,00</b>	<b>1 452 431,12</b>
– pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	1 400 000,00	0,00	1 400 000,00
– naliczone odsetki od pożyczek	0,00	0,00	0,00	52 431,12	0,00	52 431,12
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 452 431,12	0,00	1 452 431,12
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## Nota 2

## Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dlużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 012 943,56</b>	<b>2 012 943,56</b>
– lokata powyżej 3 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00	2 000 000,00
– odsetki od lokaty od 3 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 943,56	12 943,56
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– spłata pożyczki z odsetkami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 012 943,56	2 012 943,56
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## Nota 3

## Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2019	2018
1. Środki pieniężne w kasie	12 568,44	579,59
2. Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	24 131,94	9 957,30
3. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	771 709,10	4 624 996,88
4. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
5. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>808 409,48</b>	<b>4 635 533,77</b>

## Nota 4

## Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Rodzaj inwestycji	Kwota w PLN	Kwota w EUR	Po przeliczeniu EUR na PLN	Kwota w GBP	Po przeliczeniu GBP na PLN	Kwota w ...	Po przeliczeniu ... na PLN	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem w PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	778 946,07	6 918,73	29 463,41	0,00	0,00	0,00	0,00	808 409,48
Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>778 946,07</b>	<b>6 918,73</b>	<b>29 463,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>808 409,48</b>

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**Nota 5**  
Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusza posiadający co najmniej 0,1% akcji)	Seria/emisja	Data rejestracji	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1. Sylwia Karim	seria A	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	2 300 000,00	4 600 000,00	0,10	230 000,00	70,77
w tym uprzywilejowane					2 300 000,00	4 600 000,00	0,00	0,00	70,77
2. Ryszard Szczepaniak	seria A	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	200 000,00	400 000,00	0,10	20 000,00	6,15
w tym uprzywilejowane					200 000,00	400 000,00	0,00	0,00	6,15
3. Pozostali akcjonariusze	seria B	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	1 500 000,00	1 500 000,00	0,10	150 000,00	23,08
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>					<b>4 000 000,00</b>	<b>6 500 000,00</b>		<b>400 000,00</b>	<b>100,00</b>

\* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

**Nota 6**  
Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2019	2018*
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>406 417,67</b>	<b>- 117 914,94</b>
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	406 417,67	- 117 914,94

\* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

**Nota 7**  
Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

Okres spłaty	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe	
do 1 roku								
początek okresu	0,00	0,00	44 657,64	0,00	0,00	44 657,64	0,00	44 657,64
koniec okresu	0,00	0,00	184 434,33	99 914,79	0,00	84 619,54	0,00	184 434,33
od 1 roku do 3 lat								
początek okresu	0,00	0,00	185 937,88	0,00	0,00	185 937,88	0,00	185 937,88
koniec okresu	0,00	0,00	46 941,32	0,00	0,00	46 941,32	0,00	46 941,32
powyżej 3 lat do 5 lat								
początek okresu	0,00	0,00	38 420,46	0,00	0,00	38 420,46	0,00	38 420,46
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat								
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>								

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 7

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa – ciąg dalszy z poprzedniej strony

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem	
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe		e) inne (proszę podać tytuł)
początek okresu	0,00	0,00	269 015,98	0,00	0,00	269 015,98	0,00	0,00	269 015,98
koniec okresu	0,00	0,00	231 375,65	99 814,79	0,00	131 560,86	0,00	0,00	231 375,65

## Komentarz:

UMOWA POŻYCZKI NR 01644/PI/19 Z DNIA 07.10.2019R. - Pożyczkę udzielono na okres 60 m-cy od końca m-ca, w którym pożyczka zostanie w całości wypłacona. Wartość nominalna przyszłych rat kapitałowych w 2020r wynosi 340.185,21zł. Koszt odsetek w 2020r. wynosi 79.594.59zł. Oprocentowanie pożyczki - WIBOR 1M + koszty refinansowania. Na dzień 31.12.2019r. zadłużenie wynosi: 440.000,00zł.

KWOTA: 1 870 000,00 wypłacana w IV transzach ( wypłata poszczególnych transz została uzależniona od dostarczenia przez Galvo S.A. dokumentów określonych w umowie pożyczki nr 01644/OI/19 (UP\*))

## ZABEZPIECZENIA

- umowa kaucji gwarancyjnej: kwota 1 000 000,00 (data zwrotu 01.04.2025r.)
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- poręczenie wekslowe
- umowa zastawu rejestrowego zostanie zawarta po przedłożeniu protokołu zdawco-odbiorczego przedmiotu finansowanego
- umowa warunkowego przewłaszczenia na zabezpieczenie zostanie zawarta po przedłożeniu protokołu zdawco-odbiorczego przedmiotu finansowanego
- osja ubezpieczeniowa (osja w terminie 3 dni roboczych od daty wypłaty pełnej kwoty pożyczki)
- ustanowienie upoważnienia i nieodwołalnej oraz bezwarunkowej blokady środków na rachunku bankowym w kwocie 1 870 000,00 w terminie 3 dni od daty podpisania umowy pożyczki nr 01644/PI/19 (UP\*)

## Nota 8

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Charakter i forma zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zobowiązania
- hipoteka		0,00
- zastaw towarów		0,00
- zastaw rejestrowy w mieniu ruchomym zlokalizowanym przy ul. Aleksandrowskiej 67/93 w Łodzi	kredyt odnawialny w r-ku bieżącym limit do 14.06.2020 r. - 2.100.000 zł.	1 807 329,77
- przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia mienia ruchomego przy ul. Aleksandrowskiej 67/93 w Łodzi	"	0,00
- umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu niniejszego kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy wobec PKO BP S.A. jako posiadacza rachunków bankowych.	"	0,00
- umowa kaucji gwarancyjnej: kwota 1 000 000,00 (data zwrotu 01.04.2025r.)	1.000.000,00	440 000,00
<b>Razem</b>		<b>2 247 329,77</b>

## Nota 9

Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 9

Powiązania składników aktywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>2 772 935,38</b>	<b>118 570,19</b>	<b>1 851 544,09</b>	<b>114 650,20</b>
a) długoterminowe	1 000 000,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	1 000 000,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	1 772 935,38	118 570,19	1 851 544,09	114 650,20
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 726 894,38	118 570,19	1 849 544,09	114 650,20
– do 12 miesięcy	1 726 894,38	118 570,19	1 849 544,09	114 650,20
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	44 041,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	2 000,00	0,00	2 000,00	0,00
– dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

## Nota 10

Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
<b>1. Zobowiązania od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania od pozostałych jednostek</b>	<b>3 578 421,22</b>	<b>2 875 010,94</b>
a) długoterminowe	231 375,65	269 015,98
– z tytułu pożyczek i kredytów	99 814,79	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 10

Powiązania składników pasywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	131 560,86	269 015,98
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
<b>b) krótkoterminowe</b>	<b>3 347 045,57</b>	<b>2 605 994,96</b>
- z tytułu pożyczek i kredytów	2 147 514,98	1 284 356,62
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	124 779,66	187 936,98
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	966 040,63	950 299,48
- do 12 miesięcy	966 040,63	950 299,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	107 828,74	179 398,37
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- inne	881,56	4 003,51

## Komentarz:

Zobowiązania finansowe dotyczą umów leasingu operacyjnego samochodów osobowych i ciężarowych. Umowy zostały zawarte na okres do 3 lat oraz na okres do 4 lat.

Wartość nominalna przyszłych rat wynosi 229,771,27 zł. Przyszły koszt odsetkowy wynosi 13,345,22 zł.

## Nota 11

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych niefinansowych aktywów trwałych

Tytuł aktyw trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Proszę podać, w której z poniższych kategorii ujęto odpis aktualizujący: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmy	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odroczenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą wartości
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		
Środki trwałe	0,00	0,00		
Należności długoterminowe	0,00	0,00		
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00		

## Komentarz:

Spółka w 2019r. nie dokonywała odpisów aktualizujących na Wartości Niematerialne i Prawne oraz Środki Trwałe.

## Nota 12

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych

Tytuł aktyw trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Proszę podać, w której z poniższych kategorii ujęto odpis aktualizujący: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmy	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odroczenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą wartości
Udziały	0,00	0,00		
Akcje	0,00	0,00		
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00		
Udzielone pożyczki	0,00	0,00		
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		

## Komentarz:

Spółka posiada 19% udziałów w Galvo Machining Spółka z o.o. w upadłości likwidacyjnej, objęte w całości odpisem aktualizującym.

## Nota 13

Odpisy aktualizujące wartość należności

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności krótkoterminowe	114 650,20	4 427,90	507,91	0,00	118 570,19

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 14

## Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>42 083,00</b>	<b>41 802,00</b>
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	42 083,00	41 802,00
– wartość brutto	42 083,00	41 802,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>46 892,00</b>	<b>42 083,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	46 892,00	42 083,00
– odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	9 523,00	11 337,00
– rezerwa na odpisy emerytalne	37 338,00	30 746,00
– odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
– rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
– różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	31,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>42 083,00</b>	<b>41 802,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	42 083,00	41 802,00
– odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	11 337,00	11 423,00
– rezerwa na odpisy emerytalne	30 746,00	29 781,00
– różnice kursowe z wyceny zobowiązań	0,00	598,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>46 892,00</b>	<b>42 083,00</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	46 892,00	42 083,00
– wartość brutto	46 892,00	42 083,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
<b>5. Przypuszczalna wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8. i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informację o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Określenie przyczyn, dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczone, w tym w:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
– w oddziałach	0,00	0,00
– we wspólnych przedsięwzięciach	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 15

## Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>261 359,00</b>	<b>151 159,00</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	261 359,00	151 159,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>339 226,00</b>	<b>261 359,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	339 226,00	261 359,00
– wartość netto środków trwałych w leasingu	79 357,00	139 250,00
– naliczone odsetki od pożyczek	9 962,00	0,00
– wartość netto środków trwałych wyższa bilansowo	296 153,00	208 825,00
– naliczone odsetki od lokat	2 459,00	0,00
– różnice kursowe z wyceny	0,00	105,00
– zobowiązania z tytułu leasingu	-48 705,00	-86 821,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>261 359,00</b>	<b>151 159,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	261 359,00	151 159,00
– różnice kursowe z wyceny	105,00	0,00
– faktura korekta	0,00	0,00
– amortyzacja podatkowa	0,00	0,00
– wartość netto środków trwałych w leasingu	139 250,00	90 022,00
– zobowiązania z tytułu leasingu	-86 821,00	-51 949,00
– odsetki od pożyczek	0,00	0,00
– wartość netto środków trwałych wyższa bilansowo	208 825,00	113 086,00
– inne	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>339 226,00</b>	<b>261 359,00</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	339 226,00	261 359,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>5. Przepuszczalna wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8. i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informację o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 16

## Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Grupa instrumentów pochodnych	Rodzaj instrumentów pochodnych	Charakter instrumentów pochodnych	2019	2018
Aktywa finansowe	Pożyczki i Należności własne		3 179 325,50	1 849 544,09
Aktywa finansowe	Odpis aktualizujący należności		- 118 570,19	- 114 650,20
Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	w tym kredyty: 1.807.329,77	3 469 710,92	2 691 609,06
Koszty finansowe - odsetki	Kredyty i pożyczki		74 097,51	58 192,50
Koszty finansowe - odsetki	Leasing		15 478,78	17 199,98
Koszty finansowe - odsetki	Z tytułu dostaw i usług		222,93	79,30
Przychody finansowe - odsetki	Pożyczki		52 431,12	0,00

## Nota 17

## Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych

Waluta	kurs dla okresu sprawozdawczego	kurs dla okresu poprzedzającego
Euro	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597
GBP	4,9971	4,7895

## Nota 18

## Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2019	2018
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy (naliczone)	-12 943,56	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek (naliczone)	-52 431,12	0,00
Odsetki od kredytów (zapłacone)	74 097,51	58 192,50
Zapłacone odsetki od pożyczek	0,00	-58 603,53
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 78

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2019	2018
Zapłacone odsetki od leasingów	15 478,78	17 199,98
<b>Razem odsetki</b>	<b>24 201,61</b>	<b>16 788,95</b>
<b>Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 226,00	261 359,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	246 636,81	221 488,80
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>585 862,81</b>	<b>482 847,80</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>103 015,01</b>	<b>114 825,55</b>
<b>Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ogółem zapasy	512 370,92	556 744,33
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>512 370,92</b>	<b>556 744,33</b>
<b>Zmiana stanu, w tym:</b>	<b>44 373,41</b>	<b>11 712,59</b>
Zmiana stanu z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego(-)/przekazanego(+) w postaci składników majątku obrotowego (zapasów)	0,00	0,00
<b>Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Należności długoterminowe	1 000 000,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przemieszczenie należności z długo terminowych na krótkoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	1 654 365,19	1 736 893,89
<b>Razem należności</b>	<b>2 654 365,19</b>	<b>1 736 893,89</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>- 917 471,30</b>	<b>- 152 803,89</b>
<b>Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	3 006 860,36	2 605 994,96
Fundusze specjalne	166 235,73	133 984,39
<b>Razem zobowiązania, w tym:</b>	<b>3 173 096,09</b>	<b>2 739 979,35</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	124 779,66	187 936,98
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 807 329,77	1 284 356,62
<b>Razem zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>1 932 109,43</b>	<b>1 472 293,60</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
Zobowiązania z działalności operacyjnej	1 240 986,66	1 267 685,75
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-26 699,09</b>	<b>125 628,94</b>
<b>Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 440,77	44 817,92
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 220,70	36 204,02
<b>Razem</b>	<b>87 661,47</b>	<b>81 021,94</b>
<b>1. Zmiana stanu</b>	<b>-6 639,53</b>	<b>- 534,22</b>
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	2 923,29	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 923,29</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Zmiana stanu</b>	<b>2 923,29</b>	<b>-2 882,10</b>
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>-3 716,24</b>	<b>-3 416,32</b>
<b>Pozycja A.II.10. Inne korekty</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 18

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2019	2018
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	0,00	0,00
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	0,00	0,00
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	0,00	0,00
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

  

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2019	2018
Środki pieniężne w kasie	12 568,44	579,59
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	795 841,04	4 634 954,18
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
– czeki	0,00	0,00
– weksle	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>808 409,48</b>	<b>4 635 533,77</b>
<b>Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>3 827 124,29</b>	<b>-3 023 019,34</b>
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	165 312,48	133 964,39

Wyjaśnienie różnic w zakresie środków pieniężnych przyjętych w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych:

--

## Nota 19

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
<b>Ogółem, z tego:</b>	<b>56,00</b>	<b>57,00</b>
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	17,00	16,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	39,00	41,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

## Nota 20

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2019	2018
<b>I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:</b>	<b>294 585,36</b>	<b>258 000,00</b>
1. Wynagrodzenie	294 585,36	258 000,00
Prezes Zarządu	294 585,36	258 000,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
<b>II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
<b>III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>294 585,36</b>	<b>258 000,00</b>

## Nota 21

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu	2019	2018
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	07.11.2019r.	1	11 000,00	10 000,00
Inne usługi atestacyjne			0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego			0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 21

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu	2019	2018
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe			0,00	0,00
Pozostałe usługi			0,00	0,00
<b>Razem</b>			<b>11 000,00</b>	<b>10 000,00</b>

## Nota 22

Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	Wpływ na sytuację majątkową, finansową i na wynik finansowy jednostki
Pod koniec roku 2019 pojawiły się informacje o wystąpieniu w Chinach nowego typu wirusa COVID-19 który może być niebezpieczny dla ludzi powodując powikłania i długotrwałą chorobę. Dodatkowo informowano, iż jego rozprzestrzenianie się jest stosunkowo łatwe. Pomimo podjęcia przez rząd Chin radykalnych działań istnieje możliwość jego rozprzestrzeniania się na inne regiony świata. Na początku roku 2020 powyższe przewidywania potwierdziły się. Chociaż w dacie podpisania niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Zarząd uważa taką sytuację za złoże nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.	Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, Zarząd jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

## Nota 23

Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Komentarz:

Zmiany polityki rachunkowości w roku 2019 nie wystąpiły.

## Nota 24

Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Wyszczególnienie	Opis szczegółowy
Potwierdzenie, że występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności	NIE
Opis występujących niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	nie dotyczy
Informacja o korektach ujętych w sprawozdaniu finansowym związanych z istniejącą niepewnością co do kontynuacji działalności	nie dotyczy
Opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu wyeliminowanie niepewności co do możliwości kontynuacji działalności	nie dotyczy

Komentarz:

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że działalność spółki będzie kontynuowana w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego, nie są nam bowiem znane okoliczności i zdarzenia, które mogłyby świadczyć o istnieniu poważnych zagrożeń dla realizacji tego zamiaru.

## Nota 25

Fundusze specjalne

Tytuł	2019	2018
Fundusz socjalny	166 235,73	133 984,39
Zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych	0,00	0,00
Fundusz remontowy w spółdzielni mieszkaniowej	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>166 235,73</b>	<b>133 984,39</b>

## Nota 26

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2019		2018	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	12 200 329,60	0,00	11 478 208,55
– PKD -2561Z obróbka metali i nakładania powłok na metale.	0,00	12 200 329,60	0,00	11 478 208,55
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>12 200 329,60</b>	<b>0,00</b>	<b>11 478 208,55</b>
w tym:				
– Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	12 200 329,60	0,00	11 478 208,55
– produkty/usługi	0,00	12 200 329,60	0,00	11 478 208,55
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
– Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 26

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2019		2018	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
- towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrzgrupowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
- towary	0,00	0,00	0,00	0,00

## Nota 27

Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2019	2018
<b>A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Koszty wg rodzajów</b>	<b>11 644 233,02</b>	<b>11 549 943,29</b>
1. Amortyzacja	865 705,02	880 434,45
2. Zużycie materiałów i energii	5 166 153,19	5 395 310,33
3. Usługi obce	2 146 811,80	2 071 379,64
4. Podatki i opłaty, w tym:	70 032,02	52 471,59
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	2 628 879,44	2 409 266,47
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	682 023,99	648 599,67
- emerytalne	251 930,23	228 981,88
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	84 627,56	92 481,14
- inne	84 627,56	92 481,14
<b>RAZEM</b>	<b>11 644 233,02</b>	<b>11 549 943,29</b>

## Nota 28

Dane rozliczenia kręgu kosztów

	2019	2018
<b>I. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisanie zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisanie kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00
<b>II. Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-</b>	<b>-25 148,01</b>	<b>-4 625,55</b>
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-25 148,01	-4 625,55
<b>III. Koszt własny produkcji sprzedanej</b>	<b>11 644 233,02</b>	<b>11 554 568,84</b>
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 087 263,74	9 919 188,65
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
- koszty sprzedaży	248 087,38	254 014,65
- koszty ogólnego zarządu	1 308 881,90	1 381 365,54
<b>IV. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 29

Inne przychody operacyjne

	2019	2018
<b>I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>30 266,21</b>	<b>110 033,19</b>
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	507,91	5 708,48
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
4) otrzymane koszty postępowania spornego	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) rozliczenie leasingu	0,00	0,00
8) zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	98 984,61
9) odszkodowania	26 044,08	0,00
10) inne	3 714,22	5 340,10
<b>Inne przychody operacyjne RAZEM</b>	<b>30 266,21</b>	<b>110 033,19</b>

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 30

## Inne koszty operacyjne

	2019	2018
<b>I. Utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>89 103,87</b>	<b>30 833,72</b>
1) odpis aktualizujący wartość należności	4 427,90	20 269,69
Przyczyna utworzenia:		
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
4) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
5) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
6) przedawnione należności	0,00	0,00
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	47 276,16	0,00
9) darowizny	8 346,00	9 000,00
10) szkody samochodowe	28 971,37	0,00
11) inne	82,44	1 564,03
<b>Inne koszty operacyjne RAZEM</b>	<b>89 103,87</b>	<b>30 833,72</b>

## Nota 31

## Wybrane przychody finansowe

	2019	2018
<b>I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>97 807,40</b>	<b>58 671,30</b>
1) z tytułu udzielonych pożyczek	52 431,12	58 603,53
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	52 431,12	58 603,53
2) pozostałe odsetki	45 376,28	67,77
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	45 376,28	67,77
<b>III. Inne przychody finansowe razem</b>	<b>0,00</b>	<b>5 965,36</b>
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	5 965,36
– zrealizowane	0,00	2 266,41
– niezrealizowane	0,00	3 698,95
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00

## Nota 32

## Wybrane koszty finansowe

	2019	2018
<b>I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>90 136,22</b>	<b>75 471,78</b>
1) od kredytów i pożyczek	74 097,51	58 192,50
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	74 097,51	58 192,50
2) pozostałe odsetki	16 038,71	17 279,28
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	16 038,71	17 279,28
<b>II. Inne koszty finansowe razem</b>	<b>306,42</b>	<b>0,00</b>
1) ujemne różnice kursowe	306,42	0,00
– zrealizowane	- 412,39	0,00
– niezrealizowane	718,81	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 33

## Stan rezerw

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>261 359,00</b>	<b>77 867,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>339 226,00</b>
<b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>	<b>221 488,80</b>	<b>246 636,81</b>	<b>221 488,80</b>	<b>0,00</b>	<b>246 636,81</b>
a) długoterminowe	159 924,95	184 470,42	159 924,95	0,00	184 470,42
– świadczenia emerytalne i podobne	159 924,95	184 470,42	159 924,95	0,00	184 470,42
b) krótkoterminowe	61 563,85	62 166,39	61 563,85	0,00	62 166,39
– świadczenia emerytalne i podobne	61 563,85	62 166,39	61 563,85	0,00	62 166,39
<b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>482 847,80</b>	<b>324 503,81</b>	<b>221 488,80</b>	<b>0,00</b>	<b>585 862,81</b>

## Nota 34

## Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2019	2018
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>50 440,77</b>	<b>44 817,92</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	46 892,00	42 083,00
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– wynikających z nierozliczonych dochodów wolnych od podatku oraz nierozliczonych zmniejszeń podstawy opodatkowania	0,00	0,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	46 861,00	42 083,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	9 523,00	11 337,00
– rezerwa na odprawy emerytalne	37 338,00	30 746,00
– różnice z wyceny zobowiązań i śr. pieniężnych	31,00	0,00
2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Inne	3 548,77	2 734,92
– inne	3 548,77	2 734,92
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:</b>	<b>37 220,70</b>	<b>36 204,02</b>
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	10 722,96	18 624,61
2. Opłacony z góry czynsz	0,00	0,00
3. Opłacone z góry koszty energii	0,00	0,00
4. Prenumerata czasopism	1 188,96	1 656,45
5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji	0,00	0,00
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
8. Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
9. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
10. Koszty dotyczące licencji oprogramowania Comarch	11 505,71	4 365,00
11. Inne	13 803,07	11 557,96
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierno), w tym:</b>	<b>2 923,29</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 923,29	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	2 923,29	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
– nierozliczone szkody samochodowe	2 923,29	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	0,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 35

## Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112 191,89</b>	<b>4 230,00</b>	<b>116 421,89</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	7 500,00	0,00	7 500,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	7 500,00	0,00	7 500,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>119 691,89</b>	<b>4 230,00</b>	<b>123 921,89</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64 672,86</b>	<b>4 230,00</b>	<b>68 902,86</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64 672,86</b>	<b>4 230,00</b>	<b>68 902,86</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47 519,03</b>	<b>0,00</b>	<b>47 519,03</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>55 019,03</b>	<b>0,00</b>	<b>55 019,03</b>
Stopeciu zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	54,00	100,00	56,00

## Komentarz:

Spółka w roku 2019 nie prowadziła żadnych prac rozwojowych.

## Nota 36

## Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>740 442,82</b>	<b>9 142 716,55</b>	<b>1 388 540,58</b>	<b>155 616,14</b>	<b>11 427 316,09</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	100 101,63	70 151,69	0,00	2 821,50	173 074,82
– nabycie	0,00	0,00	100 101,63	70 151,69	0,00	2 821,50	173 074,82
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 612,96	511 367,57	0,00	512 980,53
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	1 612,96	0,00	0,00	1 612,96
– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	116 555,13	0,00	116 555,13
– likwidacja /cesja przedmiotu umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	394 812,44	0,00	394 812,44
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 36

Zmiany w środkach trwałych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	840 544,45	9 211 255,28	877 173,01	158 437,64	11 087 410,38
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	229 530,34	5 187 917,03	640 785,42	120 221,47	6 178 454,26
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	69 875,28	603 730,22	178 685,75	13 413,77	865 705,02
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 612,96	366 858,83	0,00	368 471,79
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	1 612,96	0,00	0,00	1 612,96
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	110 023,35	0,00	110 023,35
– likwidacja /cesja przedmiotu umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	256 835,48	0,00	256 835,48
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	299 405,62	5 790 034,29	452 612,34	133 635,24	6 675 687,49
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	510 912,48	3 954 799,52	747 755,16	35 394,67	5 248 861,83
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	541 138,83	3 421 220,99	424 560,67	24 802,40	4 411 722,89
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	36,00	63,00	52,00	84,00	60,00

Nota 37

Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innych umów, w tym z tytułu leasingu

Grupa rodzajowa środków trwałych wg KRST	Rodzaj umowy	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu w trakcie roku obrotowego		Stan na koniec roku obrotowego
			Zwiększenia	Zmniejszenia	
GRUPA KST : 0 - GRUNTY	Umowa dzierżawy gruntu	5 360 000,00	0,00	0,00	5 360 000,00
GRUPA KST : 1 - BUDYNKI I LOKALE	Umowa najmu powierzchni biurowej i magazynowej	27 536 982,34	0,00	0,00	27 536 982,34
		0,00	0,00	0,00	0,00

Komentarz:

Spółka nie jest właścicielem budynku, w którym prowadzona jest działalność. Zarówno grunt, jak i powierzchnię biurową i magazynową użytkuje na podstawie zawartych umów najmu z firmą Sunco Nieruchomości Sp. z o.o. Sp. komandytowa.

Nota 38

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	2019	2018
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym z wyjątkiem odsetek i różnic kursowych	1 299 599,32	205 980,60
Odsetki w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
Różnice kursowe w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 299 599,32</b>	<b>205 980,60</b>

Nota 39

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska

Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	2019	2018
<b>Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:</b>	<b>1 744 193,54</b>	<b>255 431,69</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	7 500,00	880,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	173 074,82	201 449,74
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie i zaliczki, w tym:	1 563 618,72	53 101,95
– na ochronę środowiska	1 529 991,60	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
<b>Koszty planowane na okres następny</b>	<b>2 150 000,00</b>	<b>2 600 000,00</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	50 000,00	0,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	50 000,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**Nota 39**

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	2019	2018
Środki trwałe w budowie, w tym:	1 800 000,00	2 200 000,00
– na ochronę środowiska	1 800 000,00	2 200 000,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	250 000,00	400 000,00

**Komentarz:**

W dniu 09.01.2019 r. podpisana została umowa na wykonanie i uruchomienie urządzeń neutralizatora ścieków galwanicznych na kwotę 2.200.000 zł. W dniu 21.01.2019r. przekazano kwotę 405.900 brutto, tytułem zaliczki.

W grudniu 2019r. Galvo S.A. zapłaciło kolejną ratę w wysokości 541.200,00 dotyczącą oczyszczalni ścieków.

**Nota 40****Zapasy**

	2019	2018
Materiały	512 370,92	556 744,33
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>512 370,92</b>	<b>556 744,33</b>

Sporządzono ..... **ŁÓDŹ** ..... dnia **18.03.2020** .....  
 (miejscowość) (data)

..... **EUGENIA MAZUR** .....  
 (nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)



Signed by /  
Podpisano przez:

Eugenia Elżbieta  
Mazur

Date / Data: 2020-  
03-18 09:13

..... **RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU** .....  
 (podpisy)



Signed by /  
Podpisano przez:

Ryszard Bogusław  
Szczepaniak

Date / Data: 2020-  
03-18 12:01

## **VI Sprawozdanie biegłego rewidenta**

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI  
GALVO S.A.  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2019**



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej GALVO S.A.****Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego*****Opinia***

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki GALVO S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67-93 (dalej „Spółka”), które zawiera bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”), podpisane przez Zarząd spółki w dniu 18 marca 2020 roku.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 roku, poz. 351 z późn. zmianami) („ustawa o rachunkowości”), i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

***Podstawa Opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KRSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2019 roku poz. 1421 z późn. zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<b>Ujęcie przychodów ze sprzedaży we właściwym okresie sprawozdawczym</b>	
<p>Spółka świadczy usługi polegające na nakładaniu powłok galwanicznych na elementy metalowe.</p> <p>Ujęcie przychodów ze sprzedaży następuje w momencie wydania elementów podlegających galwanizacji. Potwierdzeniem wydania elementu jest dokument WZ lub protokół odbioru potwierdzony przez zamawiającego.</p> <p>Kwestia poprawnego przyporządkowania przychodów ze sprzedaży do właściwego okresu była przedmiotem naszej analizy ze względu na ryzyko istotnego zniekształcenia.</p>	<p>W trakcie wykonywania czynności badania przeprowadziliśmy procedury mające na celu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej wdrożonej w obszarze rozpoznania przychodów ze sprzedaży, w odniesieniu do tego ryzyka nie polegaliśmy na kontrolach wewnętrznych,</li> <li>- na wybranej próbie ocenę prawidłowości ujęcia przychodów ze sprzedaży do właściwego okresu sprawozdawczego,</li> </ul>

***Inne sprawy badania***

W dniu 13 marca 2020 Zarząd spółki sporządził i podpisał sprawozdanie finansowe, które nie zawierało ujawnień zdarzeń po dacie bilansu odnoszących się do kwestii pandemii koronawirusa w Polsce i na świecie oraz niepewności związanej z jej wpływem na sytuację finansową Spółki. Do tego sprawozdania finansowego zostało wydane w dniu 13 marca 2020 roku sprawozdanie z badania, które niniejszym zostało zmienione. Niniejsze sprawozdanie z badania zostało wydane do sprawozdania finansowego podpisanego w dniu 18 marca 2020, które zostało uzupełnione o ujawnienia odnoszące się sprawy opisanej powyżej, zawarte w nocie objaśniającej nr 22 do sprawozdania finansowego i unieważnia ono sprawozdanie z badania wydane w dniu 13 marca 2020 roku.

***Odpowiedzialność Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego

uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marzena Libsz.

Działający w imieniu:

**„ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” Sp. p. z siedzibą 90-441 Łódź, Al. Tadeusza Kościuszki 101**, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3269 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Marzena Libsz

Elektronicznie podpisany przez:  
Marzena Libsz  
Data: 20.20.03.18 15:01:42 +01'00'

.....  
Marzena Libsz

Kluczowy biegły rewident nr 9869

Łódź, dnia 18 marca 2020 roku



## VII Oświadczenia

### **Oświadczenie Zarządu Galvo S.A.**

#### **w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2017 rok**

Zarząd Galvo S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2019 rok i dane porównywalne za 2018 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

### **Oświadczenie Zarządu Galvo S.A.**

#### **w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych**

Zarząd Galvo S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres 2019 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

## **VIII Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk**

Spółka stosowała w roku obrotowym zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na New Connect” zawartych w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr. 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r., za wyjątkiem następujących zasad:

Zasada nr 1 – w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Organizując walne zgromadzenia, GALVO S.A. umożliwiła akcjonariuszom korzystanie z tego prawa, jednak żaden z akcjonariuszy nie wyraził tym zainteresowania. W związku z tym Spółka zrezygnowała z transmitowania i rejestrowania obrad WZA. Galvo S.A. wyraża wolę transmitowania i rejestrowania obrady WZA, jeżeli akcjonariusze będą zainteresowani tą formą uczestnictwa w WZA.

Zasada nr 5 – w części dotyczącej z korzystania z sekcji „relacji inwestorskich” na [www.gpwinfastrefa.pl](http://www.gpwinfastrefa.pl) (obecnie [www.infostrefa.com](http://www.infostrefa.com)).

Spółka nie korzystała z tego serwisu. Wszelkie informacje przekazywane są za pomocą raportów bieżących i okresowych w systemach EBI i ESPI. Treść raportów jest automatycznie publikowana w serwisie [infostrefa.com](http://infostrefa.com).

Zasada nr 9.1 – Emitent nie zamierza podawać wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu, gdyż członkowie ww. organów Spółki nie wyrażają na to zgody.

Zasada nr 11 – w 2019 r. nie zorganizowano żadnego publicznie dostępnego spotkania Zarządu Galvo S.A. z udziałem Autoryzowanego Doradcy. Odstąpienie od przestrzegania tej zasady jest związane z nikłym zainteresowaniem inwestorów tego typu spotkaniem. Spółka zamierza organizować spotkania w miarę wzrostu zainteresowania.

## **IX Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy**

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2019 roku wyniosło 42.000 zł.

## **X Dane teleadresowe**

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

[www.galvo.pl](http://www.galvo.pl)

[galvo@galvo.com.pl](mailto:galvo@galvo.com.pl)

NIP: 947-19-37-946

REGON: 100268969

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi

XX Wydział Gospodarczy KRS: 0000351543

Kapitał zakładowy: 400.000 PLN